

NIFRAC FINANCE S.A.

Société anonyme

Siège social: 16 boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B 30252

NUMERO 4812/2016

ASSEMBLEE GENERALE – APPROBATION DU PROJET DE FUSION

DU 30 DECEMBRE 2016

L'an deux mille seize, le trentième jour du mois de décembre;

Pardevant Nous, Maître Danielle **KOLBACH**, notaire de résidence à Redange-sur-Attert (Grand-Duché de Luxembourg),

S'EST TENUE

Une assemblée générale extraordinaire (l'«**Assemblée Générale**») de la société anonyme **NIFRAC FINANCE S.A.** ayant son siège social situé au 16 boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg) et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 30.252, constituée suivant acte reçu par Maître Frank **BADEN**, notaire alors de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), le 15 mars 1989, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 215 du 7 août 1989, et dont les statuts ont été refondus suivant acte reçu par le notaire instrumentant, le 7 mars 2016, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1648 du 8 juin 2016 (ci-après la «**Société**»).

L'Assemblée Générale est ouverte sous la présidence de Maître Charles **KRIER**, avocat à la Cour, demeurant professionnellement au 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg) (le «**Président**»).

Le Président désigne comme secrétaire (le «**Secrétaire**») et l'Assemblée Générale choisit comme scrutateur (le «**Scrutateur**») Maître Isabelle **CHARLIER**, avocat à la Cour, demeurant professionnellement au 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

Le Président, le Secrétaire et le Scrutateur forment le Bureau de l'Assemblée Générale.

Le Bureau étant ainsi constitué, le Président requiert le notaire instrumentant d'acter ce qui suit :

I. le Projet de Fusion a été dûment déposé au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg le 29 novembre 2016 et publié le même jour au Recueil Electronique des Sociétés et Associations sous le numéro RESA_2016_158.115, soit plus d'un mois avant la date du présent acte conformément à l'article 262 de la loi du 10 août 1915 telle que modifiée (la «**Loi sur les Sociétés**»).

II. le capital social de la Société est de deux millions sept cent cinquante mille euros (2.750.000,- EUR) représenté par cent dix (110) actions ayant une valeur nominale de vingt-cinq mille euros (25.000,- EUR) chacune, entièrement souscrites et libérées ;

III. l'ordre du jour de l'Assemblée Générale est le suivant:

ORDRE DU JOUR

1. Constatation que, conformément à l'article 265 (3) de la Loi sur les Sociétés, aucun rapport de gestion relatif à la fusion entre la Société, en tant que société absorbante, et **SWITEX S.A.**, une société anonyme de droit luxembourgeois ayant son siège social situé au 16 boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg) et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 9.888, en tant que société absorbée (la «**Fusion**»), n'est requis ;

2. Constatation que, conformément à l'article 266 (5) de la Loi sur les Sociétés, aucun rapport d'expert en lien avec la Fusion n'est requis ;

3. Examen et approbation du Projet de Fusion établi par les conseils d'administration respectifs des sociétés fusionnantes dans le cadre de la Fusion (le «**Projet de Fusion**») ;

4. Reconnaissance du dépôt des documents énumérés à l'article 267 de la Loi sur les Sociétés aux sièges sociaux respectifs des sociétés fusionnantes ;

5. Approbation (i) de la Fusion et (ii) du transfert subséquent de tous les actifs et passifs de SWITEX S.A. par voie de transmission universelle ;

6. Décision de conserver les livres et documents de SWITEX S.A. pour une durée de cinq (5) ans au siège social de la Société ou tout autre de ses successeurs légaux ;

7. Autorisation donnée à tout avocat ou employé de l'Etude Wildgen, Partners in Law («**Wildgen**») d'entreprendre toute action nécessaire ou requise dans le cadre de la réalisation du processus de Fusion ;

8. Augmentation du capital social souscrit de la Société à concurrence d'un

montant d'un million d'euros (1.000.000,- EUR) pour le porter de son montant actuel de deux millions sept cent cinquante mille euros (2.750.000,- EUR) représenté par cent dix (110) actions ayant une valeur nominale de vingt-cinq mille euros (25.000,- EUR) chacune par l'émission de quarante (40) actions ayant une valeur nominale de vingt-cinq mille euros (25.000,- EUR) chacune et ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes pour le porter à trois millions sept cent cinquante mille euros (3.750.000,- EUR) par apport en nature ;

9. Réduction du capital social souscrit de la Société à concurrence de deux millions cent cinquante mille euros (2.150.000,- EUR) pour le porter de son montant actuel de trois millions sept cent cinquante mille euros (3.750.000,- EUR) à un million six cent mille euros (1.600.000,- EUR) par voie d'annulation de ses propres actions acquises dans l'apport-fusion, soit quatre-vingt-six (86) actions ayant une valeur nominale de vingt-cinq mille euros (25.000,- EUR) chacune ;

10. Modification du premier alinéa de l'article 5 des statuts de la Société ; et

11. Divers.

IV. l'Assemblée Générale, après s'être reconnue régulièrement constituée, a approuvé l'exposé du Président et a pris à l'unanimité et par vote séparé, les résolutions suivantes:

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale reconnaît avoir renoncé par lettre au rapport de gestion pour la Société ainsi qu'au rapport d'un expert indépendant relatifs à la Fusion conformément aux articles 265 (3) et 266 (5) de la Loi sur les Sociétés (la «**Lettre de Renonciation**»).

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir dûment examiné le Projet de Fusion, approuve le Projet de Fusion tel qu'arrêté et publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale confirme le dépôt au siège social de la Société de tous les documents requis (i.e. le Projet de Fusion, les comptes annuels et rapports y relatifs de la Société pour les trois derniers exercices sociaux, les situations bilantaires intermédiaires des sociétés fusionnantes au 30 septembre 2016) au moins un mois avant l'adoption des présentes résolutions, conformément aux dispositions de l'article 267 de la Loi sur les Sociétés.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide :

- i. d'approuver la Fusion;
- ii. que les opérations de SWITEX S.A. sont réputées accomplies au nom et pour le compte de la Société à compter du 17 novembre 2016 d'un point de vue comptable et fiscal.

L'Assemblée Générale confirme ensuite que, d'un point de vue juridique et conformément à l'article 273 de la Loi sur les Sociétés la Fusion sera effective vis-à-vis des tiers à la date de publication du présent acte dans le Recueil Electronique des Sociétés et Associations (la «**Date d'Effet de la Fusion**»).

En conséquence de ce qui précède, l'Assemblée Générale décide:

- i. d'approuver le transfert de tous les actifs et passifs de SWITEX S.A. à la Société par voie de transmission universelle, lequel sera effectif à la Date d'Effet de la Fusion ;

Enfin l'Assemblée Générale constate que, en conséquence de l'approbation de la Fusion, la Fusion sera réalisée et emportera les conséquences suivantes *ipso jure* et simultanément à la Date d'Effet de la Fusion :

- i. le transfert universel de tous les actifs et passifs de SWITEX S.A. à la Société sera effectif vis-à-vis de la Société et des tiers ;
- ii. SWITEX S.A. cessera d'exister ;
- iii. les actions de SWITEX S.A. seront annulées.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide de conserver les livres et documents de SWITEX S.A. pour cinq (5) ans au siège social de la Société ou tout autre de ses successeurs légaux.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'autoriser tout avocat ou employé de l'Etude Wildgen d'entreprendre toute action nécessaire ou requise dans le cadre de la réalisation du processus de Fusion.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'augmenter le capital social souscrit de la Société à concurrence d'un montant d'un million d'euros (1.000.000,- EUR) pour le porter de son montant actuel de deux millions sept cent cinquante mille euros (2.750.000,- EUR) représenté par cent dix (110) actions ayant une valeur nominale de vingt-cinq mille euros (25.000,- EUR) chacune par l'émission de quarante (40) actions ayant une valeur nominale de vingt-cinq mille euros (25.000,- EUR) chacune et ayant les mêmes droits

et obligations que les actions existantes pour le porter à trois millions sept cent cinquante mille euros (3.750.000,- EUR) par apport en nature ayant fait l'objet d'un rapport établi le 28 décembre 2016 par «**FIDUCIAIRE D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE REVISION EVERARD-KLEIN S.à.r.l.**», en abrégé «**FIDUCIAIRE EVERARD-KLEIN S.à.r.l.**», une société à responsabilité limitée avec siège social à L-5969 Itzig, 83, rue de la Libération, agissant comme réviseurs d'entreprises indépendants au Grand-Duché de Luxembourg, sous la signature de Monsieur Roland **KLEIN**, conformément aux articles 26-1 et 32-1 de la Loi sur les Sociétés.

La conclusion dudit rapport est la suivante:

CONCLUSION

«Sur base de nos diligences, aucun fait n'a été porté à notre attention qui nous laisse à penser que l'actif net comptable de Switex S.A. au 17 novembre 2016 de EUR 6.163.270,29 ne correspond pas au moins aux 40 nouvelles actions de Nifrac Finance S.A. d'une valeur de EUR 25.000,00 chacune, assorties d'une prime de fusion de EUR 5.163.270,29.

Ce rapport est émis uniquement dans le cadre du projet de fusion entre Nifrac Finance S.A. et Switex S.A. tel que décrit ci-dessus et ne peut être utilisé à d'autres fins sans notre accord préalable.»

Ledit rapport, après avoir été signé «*ne varietur*» par les comparants et le notaire instrumentant, restera annexé au présent acte afin d'être enregistré avec lui.

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide de réduire le capital social souscrit de la Société à concurrence de deux millions cent cinquante mille euros (2.150.000,- EUR) pour le porter de son montant actuel de trois millions sept cent cinquante mille euros (3.750.000,- EUR) à un million six cent mille euros (1.600.000,- EUR) par voie d'annulation de ses propres actions acquises dans l'apport-fusion, soit quatre-vingt-six (86) actions ayant une valeur nominale de vingt-cinq mille euros (25.000,- EUR) chacune.

NEUVIEME RESOLUTION

En conséquence des résolutions qui précèdent, l'Assemblée Générale décide de modifier le premier alinéa de l'article 5 des statuts de la Société qui se lira dorénavant comme suit :

«Le capital social est fixé à UN MILLION SIX CENT MILLE EUROS (1.600.000,- EUR) représenté par soixante-quatre (64) actions d'une valeur nominale de VINGT-CINQ MILLE EUROS (25.000,- EUR) chacune.»

DONT ACTE, le présent acte a été passé à Luxembourg, à la date indiquée en tête des présentes.

Après lecture du présent acte aux comparants, agissant comme dit ci-avant, connus du notaire par leur nom, prénom, état civil et domicile, lesdits comparants ont tous signé avec Nous, le présent acte en original.

(Signé): C. KRIER, I. CHARLIER, D. KOLBACH

Enregistré à Diekirch Actes Civils, le 02 janvier 2017

Relation : DAC/2017/71

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur (signé) Carlo RODENBOUR

POUR EXPEDITION CONFORME

Délivrée à la Société sur sa demande

Redange-sur-Attert, le 11 janvier 2017